

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE

la 30 septembrie 2017

întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea
Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare
Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de
Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și
Investițiilor Financiare

NEAUDITATE

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE
la 30 septembrie 2017

Cuprins

	<u>pag.</u>
Situația simplificată a profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global	1
Situația simplificată a poziției financiare	2
Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii	3 - 4
Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie	5
Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificate	6 - 22

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Situația simplificată a profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global la 30 septembrie 2017**

<i>În lei</i>	Nota	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Venituri			
Venituri din dividende	5	55.704.319	44.106.676
Venituri din dobânzi		53.641	44.666
Alte venituri operaționale	6	1.381.632	42.792.020
Câștig net din diferențe de curs valutar		(387.808)	(199.745)
Câștig net din vânzarea activelor	7	3.363.434	29.509.014
Cheltuieli			
Comisioane și taxe de administrare și supraveghere	8	(1.558.222)	(1.441.873)
Alte cheltuieli operaționale	9	(5.521.260)	(6.475.760)
Profit înainte de impozitare		53.035.736	108.334.998
Impozitul pe profit	10	(2.710.748)	(12.444.070)
Profit net al exercițiului financiar		50.324.988	95.890.928
Alte elemente ale rezultatului global			
Variația netă a rezervei din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării		79.695.484	(66.246.494)
Rezerva aferentă diferenței din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării transferată în profit sau pierderi, netă de impozit		(2.989.863)	(24.667.859)
Total rezultat global aferent perioadei		127.030.609	4.976.575
Rezultatul pe acțiune			
De bază	21	0,0867	0,1653

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 noiembrie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Todor Ciurezu
Președinte / Director General

ec. Elena Sichigea
Director Economic

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Situația simplificată a poziției financiare
la 30 septembrie 2017**

<i>În lei</i>	Nota	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Active			
Numerar și echivalente de numerar	11	15.675.530	3.509.197
Depozite plasate la bănci	12	32.338.393	24.466.476
Active financiare disponibile în vederea vânzării	13	1.693.491.132	1.578.803.318
Credite și creanțe	14	1.890.687	13.427.910
Imobilizări corporale		10.972.135	11.373.395
Investiții imobiliare	15	483.071	483.071
Alte active	16	401.484	347.473
Total active		1.755.252.432	1.632.410.840
Datorii			
Dividende de plată		108.395.605	56.991.969
Impozite și taxe	17	154.521	5.246.637
Datorii cu impozitul amânat	18	136.658.631	122.077.335
Alte datorii	19	5.966.144	18.899.845
Total datorii		251.174.901	203.215.786
Capitaluri proprii			
Capital social	20	58.016.571	58.016.571
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	20	-	631.852.524
Rezerve constituite în urma aplicării legii 133/1996	20	144.636.073	1.951.415.434
Rezultatul reportat ca urmare aplicării IAS 29 asupra capitalului social și rezervelor	20	-	(2.438.631.885)
Rezerve legale	20	11.603.314	11.603.314
Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării	20	703.133.035	626.427.414
Alte rezerve		521.517.906	472.461.444
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale		7.246.852	7.755.548
Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29		7.598.792	7.023.313
Profit curent		50.324.988	101.271.377
Total capitaluri proprii		1.504.077.531	1.429.195.054
Total datorii și capitaluri proprii		1.755.252.432	1.632.410.840

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 noiembrie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Președinte / Director General

ec. Elena Sichigea

Director Economic

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii
la 30 septembrie 2017**

- lei -

	Capital social inflatat	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultatul reportat ca urmărire a aplicării IAS 29 asupra capitalului social și rezerve	Profit acumulat	TOTAL
SOLD LA 1 IANUARIE 2017	689.869.095	7.755.548	11.603.314	2.423.876.878	629.489.094	(3.061.680)	(2.438.631.885)	108.294.690	1.429.195.054
REZULTATUL GLOBAL									
Profitul exercițiului financiar								50.324.988	50.324.988
Alte elemente ale rezultatului global									
1. Variația rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale netă de impozit amânat		(508.696)						508.696	
2. Variația netă a rezervei din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării					79.695.484				79.695.484
3. Reserva aferentă diferenței din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării transferată în profit sau pierderi netă de impozit					(2.989.863)				(2.989.863)
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei		(508.696)			76.705.621			50.833.684	127.030.609
Impozit amânat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare nerealizat impozitat								66.782	66.782
Alte rezerve – răscumpărare de acțiuni				49.056.462				(49.056.462)	
Acoperire rezultat reportat din actualizare la hiperinflație	(631.852.524)			(1.806.779.361)			2.438.631.885		
Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii									
1. Dividende prescrise conform legii – transfer în contul de profit sau pierderi din alte rezerve									
2. Dividende de plată aferente anului 2016								(52.214.914)	(52.214.914)
TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARIII RECUNOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII									
SOLD LA 30 SEPTEMBRIE 2017	58.014.571	7.246.852	11.603.314	666.153.979	706.194.715	(3.061.680)	0	57.923.780	1.504.077.531

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 noiembrie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Tudor Ciurezu
Președinte / Director General

ec. Elena Sichigea
Director Economic

Notele de la pag. 6 la pag. 22 fac parte integrantă din situațiile financiare interimare simplificate.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii
la 30 septembrie 2016**

- lei -

	Capital social inflatat	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultatul reportat ca urmare a aplicării IAS 29 asupra capitalului social și rezerve	Profit acumulat	TOTAL
SOLD LA 1 IANUARIE 2016	689.869.095	8.077.015	11.603.314	2.394.042.974	689.343.001	(3.061.680)	(2.438.631.885)	111.937.948	1.463.179.782
REZULTATUL GLOBAL									
Profitul exercițiului financiar								95.890.928	95.890.928
Alte elemente ale rezultatului global									
1. Variația rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale netă de impozit amânat		(240.377)						240.377	
2. Variația netă a rezervei din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării					(66.246.494)				(66.246.494)
3. Rezerva aferentă diferenței din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării transferată în profit sau pierderi netă de impozit					(24.667.859)				(24.667.859)
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei		(240.377)			(90.914.353)			96.131.305	4.976.575
Impozit amânat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare nerealizat impozitat								14.364	14.364
Alte rezerve – surse proprii de finanțare				29.833.904				(29.833.904)	
Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii									
1. Dividende prescrise conform legii – transfer în contul de profit sau pierderi din alte rezerve									
2. Dividende de plată aferente anului 2015								(75.421.543)	(75.421.543)
TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARI RECUNOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII								(75.421.543)	(75.421.543)
SOLD LA 30 SEPTEMBRIE 2016	689.869.095	7.836.638	11.603.314	2.423.876.878	598.428.648	(3.061.680)	(2.438.631.885)	102.828.170	1.392.749.178

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 noiembrie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Președinte / Director General

ec. Elena Sichega

Director Economic

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie
la 30 septembrie 2017**

- lei -

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	30.09.2017	30.09.2016
	1	2
A		
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți, alte încasări	503.789	635.013
Încasări din vânzări de investiții financiare (titluri de participare)	14.079.338	43.740.067
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(35.016.626)	(12.816.936)
Plăți către furnizori și angajați, alte plăți	(5.140.117)	(5.871.400)
Plăți către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetul local	(2.065.007)	(2.261.940)
Dobânzi încasate	42.036	41.468
Dividende încasate	53.315.249	42.091.421
Dobânzi plătite	-	-
Impozit pe profit plătit	(4.594.343)	(2.731.354)
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
Numerar net din activități de exploatare	21.124.319	62.826.339
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(266.097)	(43.258)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	586.888	-
Numerar net din activități de investiție	320.791	(43.258)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
Dividende plătite	(811.279)	(984.234)
Sume avansate la Depozitarul Central pentru plăți dividende	-	(54.354.500)
Impozit pe dividende plătit	(607.170)	(1.905.174)
Numerar net din activități de finanțare	(1.418.449)	(57.243.908)
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar	20.026.661	5.539.173
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	27.973.366	6.575.101
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	48.000.027	12.114.274

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 noiembrie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Președinte / Director General

ec. Elena Sichigea

Director Economic

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificite

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. Entitatea care raportează

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. („Societatea”) a fost înființată la data de 01.11.1996 în Craiova - România, în baza prevederilor Legii nr. 133/1996, lege pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare. Societatea a luat ființă prin transformarea Fondului Proprietății Private V Oltenia.

Societatea este un organism de plasament colectiv care funcționează în baza Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale și a Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Societatea se autoadministrează.

Societatea are sediul în Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj, cod poștal 200767, telefon 0251419335, fax 0251419340.

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj cu numărul J16/1210/1993 și Cod Unic de Înregistrare 4175676, atribut fiscal RO.

Acțiunile Societății sunt înscrise la cota Bursei de Valori București, categoria Premium, cu simbol de piață SIF 5, începând cu data de 1 noiembrie 1999.

Evidența acțiunilor și acționarilor Societății este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Activitatea de depozitare prevăzută de legislație și regulamentele CNVM / ASF este asigurată de Raiffeisen Bank S.A. - Sucursala București începând cu data de 22.01.2014, până la această dată, activitatea de depozitare a fost ținută de ING Bank NV Amsterdam – Sucursala București.

În conformitate cu actul constitutiv Societatea are următorul obiect de activitate:

- administrarea și gestionarea acțiunilor la societățile comerciale pentru care s-au emis acțiuni proprii, corespunzător Certificatelor de Proprietate și Cupoanelor Nominative de Privatizare subscribe de cetățeni în conformitate cu prevederile art. 4 alin. 6 din Legea nr. 55/1995;
- gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare și efectuarea de investiții în valori mobiliare în conformitate cu reglementările în vigoare;
- alte activități similare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare, precum și de administrare a activelor proprii.

Capitalul social subscris și vărsat este de 58.016.571 lei, divizat în 580.165.714 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei / acțiune.

Principalele caracteristici ale acțiunilor emise de societate sunt: ordinare, indivizibile, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor.

Situațiile financiare interimare simplificate întocmite la 30 septembrie 2017, nu sunt auditate.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificate

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii

a) Declarația de conformitate

În conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2015, entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aplică standardele internaționale de raportare financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) ca reglementări contabile oficiale.

Data de 31 decembrie 2015 este data de tranziție la IFRS ca bază contabilă, dată la care prin retratare au fost efectuate și înregistrate în evidența contabilă operațiunile determinate de trecerea de la Regulamentul CNVM nr. 4/2011 la Reglementările contabile conforme cu IFRS. În perioada 2011 – 2014 Societatea a întocmit situații financiare în baza IFRS (prin retratarea situațiilor financiare statutare) care au fost auditate și publicate.

Situațiile financiare interimare simplificate întocmite la 30 septembrie 2017, au fost întocmite în conformitate cu cerințele IAS 34 „Raportări financiare interimare” și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale pentru anul 2016 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

În conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, precum și ale Deciziei CNVM nr. 1176/15.09.2010, societățile de investiții financiare au obligația de a întocmi și depune la ASF situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu IFRS, în termen de 8 luni de la închiderea exercițiului financiar. Situațiile financiare consolidate ale S.I.F. Oltenia S.A. la 31.12.2016 au fost întocmite, aprobate și făcute publice la data de 06.09.2017. Acestea pot fi consultate pe site-ul Societatii: www.sifolt.ro. Evidențele contabile ale Societatii sunt reflectate în lei.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Prezentarea adoptată de Societate are la bază lichiditatea în cadrul situației interimare simplificate a poziției financiare, iar prezentarea veniturilor și cheltuielilor s-a efectuat în raport de natura lor în cadrul situației interimare simplificate a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global. Societatea consideră că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este definită de către IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei). Situațiile financiare interimare simplificate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificate

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii (continuare)

d) Bazele evaluării

Situațiile financiare interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere și activele financiare disponibile în vederea vânzării, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Alte active și datorii financiare, precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare interimare simplificate în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și ipotezele asociate acestor judecăți sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Societatea revizuieste periodic estimările și ipotezele care stau la baza înregistrărilor contabile. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

f) Modificări ale politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele utilizate în exercițiul precedent.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2016 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

În conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2015, Societatea aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ca reglementări contabile oficiale.

În acest sens în cursul anului 2016, Societatea a întocmit raportări financiare interimare în conformitate cu cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare".

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificite**

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4. Active și datorii financiare**Clasificări contabile și valori juste**

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 30.09.2017, astfel:

<i>În lei</i>	Disponibile în vederea vânzării	Cost amortizat	Valoarea contabilă netă	Valoare justă
Numerar și echivalente de numerar	-	15.675.530	15.675.530	15.675.530
Depozite plasate la bănci	-	32.338.393	32.338.393	32.338.393
Active financiare disponibile în vederea vânzării	1.693.491.132	-	1.693.491.132	1.693.491.132
Investiții deținute până la scadență	-	-	-	-
Alte active financiare	-	2.292.171	2.292.171	2.292.171
Total active financiare	1.693.491.132	50.306.094	1.743.797.226	1.743.797.226
Dividende de plată	-	108.395.605	108.395.605	108.395.605
Alte datorii financiare	-	5.966.144	5.966.144	5.966.144
Total datorii financiare	-	114.361.749	114.361.749	114.361.749

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 31.12.2016, astfel:

<i>In lei</i>	Disponibile in vederea vanzarii	Cost amortizat	Valoarea contabila neta	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	3.509.197	3.509.197	3.509.197
Depozite plasate la banci	-	24.466.476	24.466.476	24.466.476
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.578.803.318	-	1.578.803.318	1.578.803.318
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-
Alte active financiare	-	13.775.383	13.775.383	13.775.383
Total active financiare	1.578.803.318	41.751.056	1.620.554.374	1.620.554.374
Dividende de plata	-	56.991.969	56.991.969	56.991.969
Alte datorii financiare	-	18.899.845	18.899.845	18.899.845
Total datorii financiare	-	75.891.814	75.891.814	75.891.814

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificite**

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

5. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiate la 30.09.2017 sunt de 5% și zero (30.09.2016: 5% și zero).

Veniturile din dividende, în principal, pe contributori se prezintă astfel:

În lei	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. Bucuresti	11.203.197	5.673.819
OMV PETROM S.A. Bucuresti	10.582.504	
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Medias	8.518.836	4.993.904
C.N.T.E.E. TRANSELECTICA S.A.	6.346.251	9.974.878
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5.927.605	4.189.668
ANTIBIOTICE S.A.	3.690.653	1.891.190
BANCA TRANSILVANIA S.A.	2.458.861	13.473.250
B.T. ASSET MANAGEMENT S.A.	1.999.969	
UNIVERS S.A. Rm. Valcea	1.862.435	886.449
SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.	581.463	
TURISM FELIX S.A. Băile Felix	488.211	538.715
FLAROS S.A. Bucuresti	475.799	
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	353.120	333.328
IAMU BLAJ S.A.	320.329	313.169
MERCUR S.A. Craiova	284.192	
EXIMBANK S.A. Bucuresti	164.693	1.281.822
TURISM S.A. Pucioasa	101.060	85.901
PROVITAS S.A. Bucuresti	82.577	
ELBA S.A. Timisoara	80.212	106.113
S.E. ELECTRICA S.A. Bucuresti	70.248	210.905
DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti	59.271	48.542
CONTACTOARE S.A. Buzau	27.295	38.212
RELEE S.A. Medias	24.696	47.884
S.I.F. MOLDOVA S.A. Bacau	842	18.927
TOTAL	55.704.319	44.106.676

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificate**

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

6. Alte venituri operaționale

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Venituri financiare din ajustări pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare	196.796	-
Venituri din provizioane pentru deprecierea activelor circulante	1845	1.640
Alte venituri din exploatare	1.164.995	42.265.476
Alte venituri financiare	17.996	19.337
Alte venituri din provizioane	-	505.567
Total	1.381.632	42.792.020

7. Câștig net din vânzarea activelor financiare

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Venit din vânzarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării	15.344.014	43.886.567
Valoarea contabilă a activelor financiare disponibile în vederea vânzării cedate	11.980.580	14.377.553
Câștig net din vânzarea activelor financiare	3.363.434	29.509.014

8. Comisioane, onorarii și taxe de administrare și supraveghere

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Cheltuieli privind comisioane datorate SSIF pentru tranzacții acțiuni	7.452	109.915
Cheltuieli privind comisioane datorate pentru servicii registru acționari	107.345	108.900
Cheltuieli privind comisioane cu societatea de depozit	227.902	184.959
Cheltuieli BVB	24.990	25.200
Cheltuieli privind taxe datorate entităților din piața de capital (ASF)	1.095.022	923.717
Cheltuieli privind onorariul de audit	-	10.121
Alte cheltuieli privind comisioane, onorarii și cotizații	95.511	79.061
Total	1.558.222	1.441.873

9. Alte cheltuieli operaționale

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Cheltuieli cu impozite și taxe	169.973	306.789
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	4.132.477	5.227.771
Cheltuieli cu amortizări, provizioane și ajustări de valoare	325.428	365.838
Cheltuieli cu prestații externe	893.382	575.362
Total	5.521.260	6.475.760

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificat

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

9. Alte cheltuieli operationale (continuare)

Cheltuieli cu salariile si asimilate

<i>In lei</i>	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Cheltuieli cu salariile	3.296.262	3.790.965
Cheltuielile privind asigurarile si protectia sociala	836.215	899.491
Alte cheltuieli salariale conf. Hot. judecatoresti	-	537.315
Total	4.132.477	5.227.771

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Personal cu contract de mandat	2	2
Salariati cu studii superioare	33	32
Salariati cu studii medii	12	13
Salariati cu studii generale	4	5
Total	51	52

In cadrul altor cheltuieli operationale sunt cuprinse cheltuieli cu personalul, cheltuieli cu alte impozite si taxe, cheltuieli cu amortizari, provizioane si ajustari de valoare, cheltuieli cu prestatii externe.

In perioada incheiată la data de 30.09.2017 numarul mediu de salariati a fost de 48 (30.09.2016: 50), iar efectivul de salariati inregistrati la 30.09.2017 a fost de 49 (30.09.2016: 50).

Indemnizațiile acordate in perioada incheiată la data de 30.09.2017 organelor de administrație, conducere efectiva si personalului cu functii cheie, reprezentand drepturile de natura salariala insumeaza 1.179.143 lei (30.09.2016: 1.624.387 lei).

Societatea face plăți către institutii ale statului roman in contul pensiilor angajaților sai.

Toti angajații sunt membri ai planului de pensii al statului roman. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajaților dupa pensionare.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificat**

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

10. Impozitul pe profit**Reconcilierea profitului înainte de impozitare
cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierderi**

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Impozit pe profit curent	322.478	10.428.815
Impozit pe dividende	2.388.270	2.015.255
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul exercițiului	2.710.748	12.444.070
Profit înainte de impozitare	53.035.736	108.334.998
Impozit în conformitate cu cota statutară de 16%	8.485.718	17.333.600
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	1.242.795	407.416
Veniturilor neimpozabile	(9.403.535)	(7.309.901)
Ratei de impunere a dividendelor	2.388.270	2.015.255
Sumelor reprezentând sponsorizări în limite legale	(2.500)	(2.300)
Înregistrări și reluări ale diferentelor temporare	-	-
Impozitul pe profit	2.710.748	12.444.070

11. Numerar și echivalente de numerar

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar în casierie	5.137	8.510
Conturi curente la banci	15.635.850	3.483.254
Echivalente de numerar	34.543	17.433
Total numerar și echivalente de numerar	15.675.530	3.509.197

12. Depozite plasate la banci

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite bancare la vedere	32.324.497	24.464.169
Creanțe atașate	13.896	2.307
Total depozite plasate la banci	32.338.393	24.466.476

13. Active financiare

- *Active financiare disponibile în vederea vânzării*

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Acțiuni evaluate la valoarea justă	1.683.979.259	1.569.695.067
Acțiuni evaluate la cost	6.721.546	6.721.546
Unități de fond la valoarea justă	2.790.327	2.386.705
Total	1.693.491.132	1.578.803.318

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificat**

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

13. Active financiare (continuare)

Miscarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării în perioadele de raportare încheiate la 30.09.2017 și 31.12.2016 este prezentată în tabelul următor:

<i>În lei</i>	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond	Total
1 ianuarie 2016	1.647.958.291	18.419.537	2.301.191	1.668.679.019
Reclasificări 2016	9.627.292	(9.627.292)	-	-
Variația netă în cursul perioadei	(6.542.036)	(2.321.878)	-	(8.863.914)
Pierderi din depreciere	(11.020.326)	-	(247.407)	(11.267.733)
Modificarea valorii juste	(70.328.154)	251.179	332.921	(69.744.054)
31 decembrie 2016	1.569.695.067	6.721.546	2.386.705	1.578.803.318
Variația netă în cursul perioadei	22.266.058	-	-	22.266.058
Pierderi din depreciere	26.049	-	-	26.049
Modificarea valorii juste	91.992.085	-	403.622	92.395.707
30 septembrie 2017	1.683.979.259	6.721.546	2.790.327	1.693.491.132

La 30.09.2017 și 31.12.2016 în categoria acțiunilor evaluate la valoarea justă sunt incluse, în principal, valoarea acțiunilor deținute la următorii emitenți: OMV PETROM SA București, BRD - Groupe Societe Generale, BANCA TRANSILVANIA SA Cluj Napoca, CNTEE TRANSELECTRICA SA București, SNTGN TRANSGAZ SA Mediaș, ARGUS SA Constanța, ANTIBIOTICE SA Iași, S.N.G.N. ROMGAZ S.A. Mediaș.

- **Ierarhia valorilor juste**

Pentru calculul valorii juste, Societatea folosește următoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru active și datorii identice
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (ex: derivate din prețuri).
- Nivelul 3: tehnici de evaluare bazate în mare măsură pe elemente neobservabile. Această categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazează pe date observabile și pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza prețurilor cotate pentru instrumente asemănătoare dar pentru care sunt necesare ajustări bazate în mare măsură pe date neobservabile sau pe estimări pentru a reflecta diferența dintre cele două instrumente.

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Nivelul 1	916.811.426	798.866.813
Nivelul 2	118.199.684	232.554.156
Nivelul 3	658.480.022	547.382.349
Total	1.693.491.132	1.578.803.318

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificată

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

13. Active financiare (continuare)

Evaluarea la valoarea justă a participațiilor deținute la 30.09.2017 a fost realizată după cum urmează:

- pentru titlurile cotate și tranzacționate în perioada încheiată la 30.09.2017, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerație a cotației din ultima zi de tranzacționare (cotația de închidere de pe piața principală de capital pentru nivelul 1, iar pentru nivelul 2 s-au luat cotațiile pentru acțiunile tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare);
- pentru titlurile cotate care nu au avut tranzacții în ultimele 30 de zile de tranzacționare ale anului 2017, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață s-a determinat în funcție de capitalurile proprii ale emitenților;
- pentru titlurile aferente societăților comerciale aflate în procedura insolvenței sau în reorganizare, evaluarea se face la valoarea zero;
- pentru titlurile de participare la OPCVM, valoarea luată în calcul a fost ultima valoare unitară a activului net, calculată și publicată.

14. Credite și creanțe

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Creanțe comerciale	538.259	1.194.644
Debitori	1.498.317	12.381.045
Creanțe în legătură cu bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale	805.842	805.849
Alte creanțe	1.536	1.484
Ajustări depreciere creanțe	(953.267)	(955.112)
TOTAL	1.890.687	13.427.910

15. Investiții imobiliare

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la începutul perioadei de raportare	483.071	438.571
Vânzări investiții imobiliare	-	-
Achiziții de investiții imobiliare	-	-
Evaluare investiții imobiliare	-	44.500
Sold la sfârșitul perioadei de raportare	483.071	483.071

Ultima reevaluare a investițiilor imobiliare deținute a fost efectuată la 31.12.2016. Diferențele din reevaluare au fost înregistrate în contul de profit sau pierdere. Reevaluarea a fost efectuată de evaluator autorizat ANEVAR.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificate**

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

16. Alte active

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Imobilizări necorporale	2.695	4.519
Alte creanțe imobilizate	277.364	243.693
Stocuri	18.268	17.985
Cheltuieli în avans	103.157	81.276
TOTAL	401.484	347.473

17. Impozite și taxe

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii în legatura cu Bugetul Asigurărilor Sociale	137.943	229.779
Datorii în legatură cu Bugetul Statului	16.578	4.895.699
Alte impozite și taxe	-	121.159
Total	154.521	5.246.637

18. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt determinate de următoarele elemente:

<i>În lei</i>	Active	Datorii	Net	Impozit
30 septembrie 2017				
Evaluarea la valoare justă a activelor financiare disponibile în vederea vânzării	712.953.867		712.953.867	114.072.619
Reevaluare imobilizări corporale	8.627.205		8.627.205	1.380.353
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	1.772.247		1.772.247	283.560
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	3.943.544		3.943.544	630.966
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investiții imobiliare	359.751		359.751	57.560
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării – acțiuni gratuite în sold	107.324.333		107.324.333	17.171.893
Rezerve legale	11.603.314		11.603.314	1.856.530
Alte rezerve – dividende prescrise conform hotărârii AGOA din 23.04.2005	6.551.528		6.551.528	1.048.244
Alte rezerve	980.658		980.658	156.906
TOTAL	854.116.447	-	854.116.447	136.658.631

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificite**

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

18. Datorii privind impozitul pe profit amânat (continuare)

<i>In lei</i>	Active	Datorii	Net	Impozit
31 decembrie 2016				
Evaluarea la valoare justa a activelor financiare disponibile în vederea vanzării	620.532.111	-	620.532.111	99.285.138
Reevaluare imobilizari corporale	9.232.795	-	9.232.795	1.477.247
Rezultatul reportat reprezentand rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	1.772.247	-	1.772.247	283.560
Rezultatul reportat reprezentand rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	3.755.326	-	3.755.326	600.855
Rezultatul reportat reprezentand rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investitii imobiliare	359.751	-	359.751	57.560
Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzării – actiuni gratuite in sold	108.195.592	-	108.195.592	17.311.295
Rezerve legale	11.603.314	-	11.603.314	1.856.530
Alte rezerve – dividende prescrise conform hotararii AGOA din 23.04.2005	6.551.528	-	6.551.528	1.048.244
Alte rezerve	980.658	-	980.658	156.906
TOTAL	762.983.322	-	762.983.322	122.077.335

19. Alte datorii

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii cu personalul	682.723	988.527
Datorii comerciale	221.450	244.383
Garanții primite	1.494	1.494
Creditori diversi	12.477	15
Alte provizioane	5.048.000	5.048.000
Venituri înregistrate în avans - acțiuni	-	12.617.426
Total alte datorii	5.966.144	18.899.845

20. Capital și rezerve**a) Capital social**

Structura capitalului social este prezentată în continuare.

<i>În lei</i>	Număr acționari	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
30 septembrie 2017				
Persoane fizice rezidente	5.747.851	237.874.613	23.787.461	41,00
Persoane fizice nerezidente	1.807	2.241.380	224.138	0,39
Total persoane fizice	5.749.658	240.115.993	24.011.599	41,39
Persoane juridice rezidente	225	232.527.387	23.252.739	40,08
Persoane juridice nerezidente	46	107.522.334	10.752.233	18,53
Total persoane juridice	271	340.049.721	34.004.972	58,61
Total 30 septembrie 2017	5.749.929	580.165.714	58.016.571	100,00

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificite

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

20. Capital și rezerve (continuare)

a) Capital social (continuare)

	<u>Numar actionari</u>	<u>Numar actiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>(%)</u>
31 decembrie 2016				
Persoane fizice rezidente	5.752.643	250.564.376	25.056.437	43,19
Persoane fizice nerezidente	1.797	2.511.680	251.168	0,43
Total persoane fizice	5.754.440	253.076.056	25.307.605	43,62
Persoane juridice rezidente	247	217.404.868	21.740.487	37,47
Persoane juridice nerezidente	52	109.684.790	10.968.479	18,91
Total persoane juridice	299	327.089.658	32.708.966	56,38
Total 31 decembrie 2016	5.754.739	580.165.714	58.016.571	100,00

Capitalul social conform Actului Constitutiv al Societății are valoarea de 58.016.571 lei fiind divizat în 580.165.714 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al Societății și prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividend în baza Legii nr. 55/1995 și prin efectul Legii nr. 133/1996. La data de 30 septembrie 2017, numărul acționarilor era de 5.749.929 (31 decembrie 2016: 5.754.739).

Acțiunile emise de Societate sunt tranzacționate la Bursa de Valori București din noiembrie 1999. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută de Depozitarul Central S.A. București. Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016. Toate acțiunile au același drept de vot, numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

Reconcilierea capitalului social determinat conform IFRS cu cel conform Actului constitutiv este următoarea:

<i>În lei</i>	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Capital social statutar	58.016.571	58.016.571
Efectul aplicării IAS 29 (hiperinflația) asupra capitalului	-	631.852.524
Capital social retratat	58.016.571	689.869.095

b) Rezerva constituită conform Legii nr. 133/1996

Rezerva aferentă portofoliului inițial a fost constituită în urma aplicării Legii nr. 133/1996, ca diferență între valoarea portofoliului și valoarea capitalului social subscris la Societate. Aceste rezerve sunt asimilate unei prime de aport. Reconcilierea rezervei aferentă portofoliului inițial conform IFRS cu cea conform Reglementărilor contabile aplicabile până la data aplicării Normei ASF nr. 39/2015 se prezintă astfel:

<i>În lei</i>	<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	144.636.073	144.636.073
Efectul aplicării IAS 29 asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 (hiperinflația)	0	1.806.779.361
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 - retratate	144.636.073	1.951.415.434

Rezerva inițială a fost actualizată la hiperinflație, înregistrându-se în acest sens suma de 1.806.779.361 lei.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificat

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

20. Capital și rezerve (continuare)

b) Rezerva constituită conform Legii nr. 133/1996 (continuare)

Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 631.852.524 lei și asupra rezervei constituită conform Legii nr. 133/1996 în sumă de 1.806.779.361 lei a fost înregistrat în rezultatul reportat provenit din adoptarea prima dată a IAS 29 ”Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, conducând la o pierdere din hiperinflație în sumă de 2.438.631.885 lei.

Pierderea din actualizarea la hiperinflație conform IAS 29, reflectată în situațiile financiare ale anilor 2015 și 2016, a fost supusă aprobării în cadrul AGOA din 04.04.2017 să fie acoperită conform prevederilor art. 91 și art. 92 din Norma ASF nr. 39/2015, din alte elemente ale capitalurilor proprii, respectiv elementele care au fost hiperinflațate enumerate mai sus. Conform Hotărârii nr. 3 alin. 2 a AGOA din 04.04.2017, pierderea din actualizarea la hiperinflație a fost acoperită conform propunerii de mai sus. Acoperirea în cauză nu modifică nivelul capitalurilor proprii și nu influențează contul de profit și pierdere al Societății.

c) Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite conform cerintelor legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile aplicabile, până la nivelul de 20% din valoare capitalului social, conform Actului constitutiv.

Valoarea rezervei legale la 30.09.2017 este de 11.603.314 lei (31.12.2016: 11.603.314 lei).

În anul 2016 și la 30.09.2017 societatea nu a constituit rezerve legale din profit, acestea atingând plafonul de 20% din capitalul social.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

d) Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării

Rezerva cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare disponibile în vederea vânzării, de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute sau depreciate. Rezervele din reevaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent.

e) Dividende

La AGOA din data de 04.04.2017 au fost supuse spre aprobare 2 variante de distribuire a profitului net aferent anului financiar 2016, nefiind aprobate niciuna din cele două variante propuse.

AGOA din 06.09.2017 a hotărât repartizarea profitului net al exercițiului financiar al anului 2016, în sumă de 101.271.376,81 lei, astfel:

- dividende în sumă de 52.214.914,26 lei (51,56 % din profitul net), respectiv un dividend brut pe acțiune de 0,09 lei;

- fond de rezervă în sumă de 49.056.462,55 lei (48,44 % din profitul net) pentru răscumpărarea unui număr de acțiuni proprii. Societatea va desfășura un Program de răscumpărare acțiuni în conformitate cu cadrul legal aplicabil, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acestora. Consiliul de Administrație al societății va convoca, organiza și desfășura AGEA pentru aprobarea condițiilor de realizare a programului de răscumpărare a acțiunilor.

Prețul minim per acțiune: 1,5 lei

Prețul maxim per acțiune: 2,5 lei

Durata programului: maxim 12 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României partea a IV-a.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificat

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

21. Rezultatul pe acțiune

<i>În lei</i>	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	50.324.988	95.890.928
Numarul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	580.165.714	580.165.714
Rezultatul pe acțiune de baza	0,0867	0,1653

22. Garanții acordate

Societatea nu are nici un fel de garanții acordate.

23. Contingente legate de mediu

Societatea nu a înregistrat nici un fel de provizion pentru costuri viitoare privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea nu consideră cheltuielile asociate cu aceste elemente ca fiind semnificative.

24. Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoanele afiliate încă din anul 2000.

Cadrul legislativ curent definește principiul ”valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

25. Părți afiliate

Părțile sunt considerate afiliate în cazul în care una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau să exercite o influență semnificativă asupra acesteia în luarea deciziilor financiare sau de funcționare.

Societatea a identificat în cursul desfășurării activității următoarele părți afiliate:

a) Filiale

În conformitate cu legislația în vigoare, Societatea deține control într-un număr de 11 emitenți la 30.09.2017 (31.12.2016: 11 emitenți). Toate filialele Societății au sediul în România. Pentru acestea procentul de deținere al Societății nu este diferit de procentul numărului de voturi deținute.

Filialele și procentul de deținere sunt:

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificat

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

25. Părți afiliate (continuare)

a) Filiale (continuare)

Denumire societate	Procent deținut de	Procent deținut de
	SIF la 30.09.2017	SIF la 31.12.2016
	- % -	- % -
ALIMENTARA S.A. SLATINA	52,24	52,24
TURISM PUCIOASA S.A. DAMBOVITA	69,22	69,22
PROVITAS S.A BUCURESTI	70,28	70,28
UNIVERS S.A. RM VALCEA	73,75	73,75
CONSTRUCTII FERROVIARE S.A. CRAIOVA	77,50	77,50
FLAROS S.A. BUCURESTI	81,04	81,04
ARGUS S.A. CONSTANTA	86,20	86,20
GEMINA TOUR S.A. RM VALCEA	88,29	88,29
MERCUR S.A. CRAIOVA	97,86	93,37
VOLTALIM S.A. CRAIOVA	99,19	99,19
COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA S.A. TARGOVISTE	99,94	99,94

b) Entități asociate

La 30.09.2017 Societatea deținea participații de peste 20% dar nu mai mari de 50% din capitalul social la un număr de 8 emitenți (31.12.2016: 8 emitenți). Toate aceste societăți au sediul în România. Pentru acestea procentul de deținere de către societate nu este diferit de procentul numărului de voturi deținute.

Societatea nu deține entități asociate la datele de 30.09.2017 și 31.12.2016.

c) Tranzacții cu părți afiliate în cursul perioadei de raportare interimare

În cursul perioadei de raportare interimară Societatea a subscris și achitat în data de 09.01.2017, un număr de 6.000.000 acțiuni noi în valoare de 15.000.000 lei, prin exercitarea dreptului de preferință la Mercur SA Craiova.

d) Personalul cheie de conducere

30 septembrie 2017

Membrii Consiliului de Administrație: Tudor Ciurezu – Președinte, Cristian Bușu - Vicepreședinte, Anina Radu, Radu Hanga, Ana Barbara Bobircă, Nicolae Stoian, Carmen Popa.

Conducerea superioară: Tudor Ciurezu - Director General, Cristian Bușu - Director General Adjunct.

31 decembrie 2016

Membrii Consiliului de Administrație: Tudor Ciurezu - Președinte, Anina Radu - Vicepreședinte, Cristian Bușu, Victor Capitanu, Nicolae Stoian, Carmen Popa, Paul – George Prodan.

Conducerea superioară: Tudor Ciurezu - Director General, Anina Radu - Director General Adjunct.

Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foști membri ai Consiliului de Administrație și conducere și deci nu are contabilizate angajamente de această natură.

Societatea nu a acordat credite sau avansuri (cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului, justificate în termen legal) membrilor Consiliului de Administrație și conducerii și nu are contabilizate angajamente de aceasta natură.

Societatea nu a primit și nu a acordat garanții în favoarea niciunei părți afiliate.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare interimare simplificate

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

26. Acțiuni în justiție

La data de 30.09.2017 au existat un număr de 27 litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 17 litigii, calitate procesuală pasivă în 4 litigii, în 2 litigii avea calitatea de intervenient, 4 cauze aflându-se în procedură de insolvență.

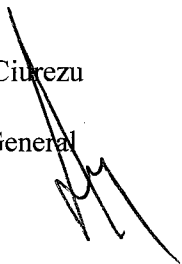
În cele mai multe dintre litigiile în care Societatea are calitatea de reclamant, obiectul litigiilor îl reprezintă anularea/constatarea nulității unor hotărâri ale adunărilor generale ale acționarilor la societățile din portofoliu.

27. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu există.

conf.univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Președinte / Director General



ec. Elena Sichigea

Director Economic

